Department of Insurance Canada

1984–85 Estimates

Part III

Expenditure Plan

The Estimates Documents

The Estimates of the Government of Canada are structured in three Parts. Beginning with an overview of total government spending in Part I, the documents become increasingly more specific. Part II outlines spending according to departments, agencies and programs and contains the proposed wording of the conditions governing spending which Parliament will be asked to approve. Part III provides additional detail on each department and its programs primarily in terms of the results expected for the money spent.

Further guidance on locating the information contained in each Part can be found in the "Guide to the Estimates of the Government of Canada".

Part III volumes are being phased in over a four year period. Instructions for obtaining each volume can be found on the order form enclosed with the Main Estimates.

©Minister of Supply and Services Canada 1984

Available in Canada through

Authorized Bookstore Agents
and other bookstores

or by mail from

Canadian Government Publishing Centre
Supply and Services Canada
Ottawa, Canada, K1A 0S9

Catalogue No. BT31-2/1985-III-17 Canada: $6.00
ISBN 0-660-53070-8 Other countries: $7.20

Price subject to change without notice

1984-85 Estimates

Part III

Department of Insurance Canada

Preface

This Expenditure Plan is designed to be used as a reference document, and as such contains several levels of detail to respond to the various needs of its audience.

This Plan is divided into three sections. Section I presents an overview of the program and a summary of its current plans and performance. For those interested in more detail, Section II identifies, for each activity, the expected results and other key performance information that form the basis for the resources requested. Section III provides further information on costs and resources as well as special analyses that the reader may require to understand the program more fully.

Section I is preceded by extracts from Part II of the Estimates in order to provide continuity with the other Estimates documents.

This document is designed to permit easy access to specific information that the reader may require. The table of contents provides a detailed guide to the contents of each section and a financial summary in Section I provides cross-references to the more detailed information found in Section II. In addition, references are made throughout the document to allow the reader to find more details on items of particular interest.

Table of Contents

Extracts from Part II of the Estimates 4

Section I
Program Overview

A. Highlights 5
B. Financial Summary by Activity 6
C. Background
  1. Introduction 6
  2. Legal Mandate 7
  3. Program Objective 7
  4. Program Organization for Delivery 7
  5. Cost Recovery 8
D. Planning Perspective
  1. Environment - Socio-Economic Conditions 9
  2. Initiatives 10
  3. Up-date on Previously Reported Initiatives 11
  4. Program Effectiveness 11

Section II
Analysis by Activity

A. Supervision of Companies 13
B. Actuarial and Other Services 19
C. Administration 21

Section III
Supplementary Information

A. Analysis by Object
  1. Expenditures by Object 23
  2. Personnel Expenditures 24
B. Cost Analysis 25
C. Legal Mandate - Supplementary Information 25

Extracts from Part II of the Estimates

Appropriation Authority

Authority is requested in these Estimates to spend $11,662,000 in support of the 1984-85 Department of Insurance Program. The remaining expenditures, estimated at $1,103,000 for employee benefits, will be made under existing statutory authority.

Financial Requirements by Authority

	ESTIMATES		
	1984-85 $	1983-84 $	Change $
Budgetary			
Vote 30 - Insurance - Program expenditures	11,662,000	12,881,000	(1,219,000)
Statutory - Contributions to Employee Benefit Plans	1,103,000	1,027,000	76,000
Total Program	12,765,000	13,908,000	(1,143,000)

Section I
Program Overview

A. Highlights

The Department of Insurance does not plan to make any major change in either the nature or direction of its Program in 1984-85. Emphasis will be put on continuing the following initiatives undertaken during fiscal year 1983-84:

- to continue with the review of the scope and emphasis of systems and procedures used to monitor those financial institutions for which the Department is responsible (see page 11);

- to strengthen the resources available for the monitoring of those companies supervised by the Department that have narrower capital and surplus margins than average (see page 11); and

- to continue with the research, discussions and preliminary drafting necessary for revision of the legislation respecting supervised companies (see page 11).

B. Financial Summary by Activity

Figure 1: Financial Summary by Activity ($000)

	Estimates 1984-85	Forecast 1983-84	Change	For Details See page
Supervision of Companies	9,488	10,535	(1,047)	13
Actuarial and Other Services	1,454	1,339	115	19
Administration	1,823	1,630	193	21
	12,765	13,504	(739)	
Authorized person-years	226	220	6	

The decrease of $0.7 million in the 1984-85 requirements from the 1983-84 forecast is made up of the following major items:

- a reduction of $1.8 million (from $3.3 million for 1983-84 to $1.5 million for 1984-85) in administrative expenses associated with rehabilitation or liquidation of three supervised insurance companies which have been placed under the control of the Superintendent of Insurance (see page 18 for further details);
- an increase of $0.4 million to provide for an increase in authorized person-years;
- an increase of $0.4 million to provide for wage and price increases; and
- an increase of $0.3 million to provide for increased workload requirements.

C. Background

1. Introduction

The Department of Insurance is the organization responsible at the federal level for the supervision of all federally registered or licensed financial institutions other than chartered banks. The supervision of chartered banks is the responsibility of the Inspector General of Banks. The Department also has responsibility for the supervision of employer-sponsored pension plans relative to employments under federal jurisdiction.

In addition, the Department is responsible for the provision of actuarial advice to other departments and performs extensive actuarial services in the valuation of government pension and insurance programs.

The deputy head of the Department is the Superintendent of Insurance and the responsible Minister is the Minister of Finance. Currently, administrative responsibility for the Department has been delegated by the Minister of Finance to the Minister of State (Finance).

2. Legal Mandate

The Department of Insurance Act of 1932 provided that the Department would be responsible for the administration of the legislation respecting federally registered or licensed insurance, trust and loan companies. Since that time, legislation has been enacted with respect to supervision of other types of financial institutions. Administration of such legislation, other than that related to chartered banks, has been assigned to the Department.

The Department also has specific responsibility under various Acts for the provision of actuarial services and advice.

Further information and a list of statutes administered is provided in Section III of the Plan (see page 25 for details).

3. Program Objective

The objective of the Program is to protect the public against financial loss from the operations of federally registered or licensed financial institutions and registered pension plans and to provide actuarial services for the Government and other Government departments.

4. Program Organization for Delivery

Activity Structure: The Department of Insurance has one program consisting of three activities, namely, Supervision of Companies, Actuarial and Other Services, and Administration.

Organization Structure: The Headquarters of the Department is located in Ottawa and regional offices are maintained in Toronto, Montreal, Winnipeg, Vancouver and Halifax. Figure 2 shows the relationship between the organization and activity structures.

The Supervision of Companies Activity comprises the supervision of financial institutions as well as the supervision of pension plans subject to the Pension Benefits Standards Act.

The supervision of financial institutions is carried out primarily by staff of the Operations Branch which comprises 149 of the 167 person-years involved in the Supervision of Companies Activity. In addition to a staff at Headquarters of 76 person-years, the Branch has a staff of examiners that performs the examination of the financial condition and affairs of companies under its supervision. The main force of examiners is stationed in Toronto (52 examiners) where the head offices of companies are concentrated. An office with six examiners is situated in Montreal. Four examiners are stationed in Winnipeg, four in Vancouver and one in Halifax. Examiners from the offices in Montreal and Toronto make one or more trips a year to the Atlantic region and to the West to assist in the annual examinations of companies located in those regions. Six person-years are utilized in the field offices to provide administrative and typing support for the examination staff.

The supervision of pension plans (11 person-years) subject to the Pension Benefits Standards Act is carried out by staff of the Actuarial Branch as is work related to review of the actuarial reserves of life insurance companies (seven person-years).

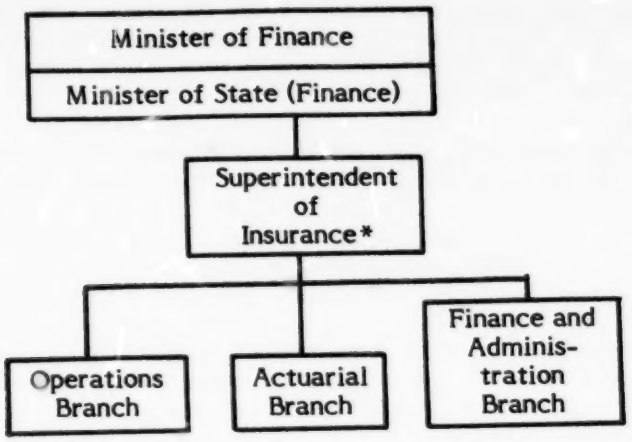
Aside from the supervisory functions related to administration of the Pension Benefits Standards Act and to the review of actuarial reserves of life insurance companies, the staff of the Actuarial Branch (26 remaining person-years) is responsible for the provision of actuarial services to the government and other government departments. For the Actuarial Branch as a whole, the professional actuarial staff for 1984-85 is expected to be 22, of whom ten are expected to be fully qualified actuaries.

The Administration Activity provides executive direction and central support services to the above two main activities. In addition to these functions, the Administration Activity carries out administration of the Civil Service Insurance Act and Part I of the Excise Tax Act.

5. Cost Recovery

Pursuant to statute, regular ongoing expenses incurred by the Department in connection with the supervision of financial institutions are recovered from these institutions by means of an annual assessment. Expenses incurred in connection with work done for the Canada Pension Plan and the Canada Deposit Insurance Corporation are recovered from those organizations. These recoveries include recovery of the related portion of the cost of the Administration Activity as well as the related portion of the cost of services provided free by other departments such as, for example, accommodation costs. In the case of pension plans supervised under the Pension Benefits Standards Act, fees paid by the plans cover about 70% of the costs incurred for this work. In all, approximately 85% of the Department's regular expenses are recovered from the above sources (see page 17 for further information). In addition, costs incurred in connection with the rehabilitation or liquidation of supervised companies are fully recovered from the industry.

Figure 2: 1984-85 Resources by Organization/Activity ($000)



Activity				Activity Totals
Supervision of Companies	8,788	700		9,488
Actuarial Services		1,454		1,454
Administration			1,823	1,823
	8,788	2,154	1,823	12,765

* Resources for the Office of the Superintendent are included in Finance and Administration Branch.

D. Planning Perspective

1. Environment - Socio-Economic Conditions

With improvement in the economic situation and a significant decline in the rates of interest and inflation, the operating results of most supervised companies have improved. Nevertheless, capital and surplus margins remain narrow compared to historical standards and it is unlikely that these margins will be restored to previous levels within the near future. This can be explained by the fact that competition for the savings and insurance dollar continues to be strong. Some companies seem to be prepared to sacrifice margins for improved market share. There is also the fact that depressed real estate values in certain areas, particularly Alberta, have placed pressure on the capital and surplus margins of companies with a significant amount of real estate related investments in those areas.

The problems experienced by three Ontario trust companies and the two associated federal mortgage loan companies, Greymac Mortgage Corporation and

Seaway Mortgage Corporation, and by Fidelity Trust Company, have caused concern on the part of the public about the stability of the trust and loan industry. This in turn has focussed attention on the Discussion Paper on the proposed revision of the Trust Companies Act and the Loan Companies Act published in 1982 by the Department and the need to re-examine some of the proposals put forward in the context of recent events.

In the wake of the 1980 revision to the Bank Act, all of the financial institutions supervised by the Department are pressing for revisions to the legislation regulating their activities. The lines of demarcation between the activities of the various sets of institutions operating in the financial services sector are continuing to blur and there is considerable public discussion about the direction in which these financial institutions should be permitted to move in the future.

The continuing public concern with pension matters has led to a number of intensive special studies, such as those related to the federal Green Paper "Better Pensions for Canadians" released in fiscal year 1982-83. The need for further study of many issues pertaining to both public and private pension plans will continue, particularly in relation to the Parliamentary Task Force on Pension Reform, negotiations with the provinces and possible amendments to the Pension Benefits Standards Act and the various superannuation plans. The Department is heavily involved because it administers the Pension Benefits Standards Act and because it is a source of actuarial expertise on pension matters.

2. Initiatives

The Department does not plan to make any major change in the nature or direction of its Program in 1984-85. However, the following modifications will be made in the existing activities:

- In the property and casualty area, the Department will create specialty positions in the claims and reinsurance fields to permit more effective monitoring of supervised companies. Officers occupying such positions will provide advice to both Ottawa staff and examination staff in these fields; and

- The Department plans to allocate financial resources to permit the hiring, on a temporary basis, of real estate appraisers and other professionals. The requirement for such contract services, particularly professional real estate appraisal service, has arisen as a consequence of the increased emphasis on real estate investments in the trust and loan and life insurance industries and the volatility of real estate values, particularly in Western Canada, in the last few years.

3. Up-date on Previously Reported Initiatives

- The Department has reallocated existing resources to emphasize the monitoring of companies having financial positions that are weaker than average.

- A legislative unit of one person-year was created effective October, 1983 to enable continuing review of the legislation and to prepare amendments to the Acts administered by the Department.

- An additional person-year was allocated to allow more frequent actuarial reviews of the superannuation plans and to respond to inquiries concerned with pension matters. Review of the systems used by the Department to monitor performance in the area of actuarial advice has confirmed the great difficulty in measuring performance for a large volume of non-recurring activities.

- A review of the scope and emphasis of the financial analysis, examination and other procedures and techniques used to monitor the financial institutions supervised by the Department began during 1983-84. The objective of this review is to try to ensure that resources are being allocated in as effective a way as possible. This review will continue during the fiscal year 1984-85.

4. Program Effectiveness

Criteria for measuring the effectiveness of the Department are related to its main objective of protecting the public against financial loss from the operations of supervised financial institutions and providing actuarial services and advice to other departments.

The development of measures of effectiveness for the supervision of financial institutions will be deferred until the study of the scope and emphasis of systems and procedures used to supervise those financial institutions is completed. This study will continue during the fiscal year 1984-85. Efforts will also continue during 1984-85 in the development of measures of effectiveness for the provision of actuarial services.

Notwithstanding the above, since the Department's objective (see page 7) is to protect the public against financial loss and since financial loss usually occurs when companies become insolvent, the number of companies that become insolvent in a given fiscal year gives some indication of effectiveness (see Figure 3 below).

Figure 3: Canadian Companies Supervised by the Department That Became Insolvent during the last 10 Fiscal Years

Fiscal Year	Number of Canadian Companies Supervised[1]	Number of Canadian Companies that Became Insolvent during Fiscal Year
1983-84	270	4[2]
1982-83	269	1
1981-82	271	1
1980-81	269	2
1979-80	258	0
1978-79	250	0
1977-78	252	0
1976-77	246	0
1975-76	239	1
1974-75	233	0

1 Life insurance companies, property and casualty insurance companies, trust companies, loan companies, co-operative credit societies, investment companies.

2 Includes Greymac Mortgage Corporation, Seaway Mortgage Corporation and Fidelity Trust Company. Although these companies were not declared by a Court to be insolvent they did encounter serious financial problems and are meeting their contractual obligations with financial support from Canada Deposit Insurance Corporation.

Section II
Analysis by Activity

A. Supervision of Companies

Objective

To protect the public against financial loss from the operations of federally registered or licensed financial institutions and registered pension plans.

Sub-Objectives

- To ensure the financial solvency and the propriety of management policies and operations of federally registered or licensed insurance, investment, trust and loan companies, fraternal benefit societies and co-operative credit societies; and provincial insurance, loan and trust companies that are supervised under agreement or arrangements with their home provinces or the Canada Deposit Insurance Corporation.

- To provide the government with detailed information with respect to the operations and financial positions of the institutions enumerated above.

- To ensure the financial solvency of, and the propriety of management policies with respect to pension plans subject to the Pension Benefits Standards Act.

Resource Summary

The Supervision of Companies Activity represents 75% of the Department of Insurance budget for 1984-85. Seventy-five per cent of the expenditures of this Activity in 1984-85 are personnel related. A further 16% is accounted for by expenditures related to the liquidation of insolvent companies (primarily the fees, disbursements and legal costs of agents appointed by the Superintendent (see page 18 for further details)).

The balance of 9% is accounted for primarily by travel expenses, data processing and printing costs, and provision for professional services contracts.

Figure 4: Activity Expenditures ($000) and Person-Years

	Estimates 1984-85		Forecast 1983-84		Change	
	$	P-Y	$	P-Y	$	P-Y
Supervision of Companies	9,488*	167	10,535*	161	(1,047)	6

* Of the total Estimates of $9,488,000 for 1984-85, an amount of $7,913,000 represents costs of regular ongoing departmental activities and an amount of $1,575,000 is to provide for costs incurred in connection with the liquidation of two supervised insurance companies which have been placed under the control of the Superintendent of Insurance. The forecast expenses of $10,535,000 for 1983-84 include $7,185,000 for regular ongoing expenses and $3,350,000 with respect to rehabilitation or liquidation work (see page 18 for further details).

Description

The Supervision of Companies Activity involves: the supervision of all federally registered or incorporated financial institutions, other than chartered banks; the supervision of certain provincial insurance, trust and loan companies that are supervised under arrangements with their home provinces; and the provision of examination and other technical services to the Canada Deposit Insurance Corporation. This Activity also includes the supervision of pension plans subject to the Pension Benefits Standards Act. At September 30, 1983 this involved the supervision of 576 financial institutions and 655 pension plans.

The Headquarters staff carry out work related to incorporation and other corporate changes, registration, financial analysis, verification of actuarial reserves, control of assets required to be deposited by non-resident companies, and policy making. The field staff of examiners of companies regularly visit company offices for the purpose of on site examinations of companies' financial conditions, affairs and management practices.

Pension plans supervised under the Pension Benefits Standards Act are plans related to employments that fall within federal jurisdiction, i.e., the types of employment that are subject to the federal labour code. This legislation parallels similar legislation existing in six provinces. The Department maintains a close liaison with the provincial administrators in this area in order to promote uniformity in requirements and practices and to avoid duplication.

Pursuant to statute, the Department publishes annual Reports containing information on the financial condition and affairs of supervised financial institutions and also makes available to the public, through a computer data bank, information from annual financial statements filed by these companies. The work related to the publications and the data bank is handled by Headquarters staff of the Operations Branch.

Performance Information/Resource Justification

The Department has not yet been able to develop reliable indicators of performance for the Supervision of Companies Activity. Although the number of companies supervised provides some indication of workload, the Department has found that it is not a good indicator. One category of financial institution may require more supervision than another category and even within a category, the amount of supervision may vary significantly from company to company. The number of companies supervised may remain the same, while workload may increase because of a decline in capital and surplus margins.

Similarly, the size of the company supervised has proven not to be a reliable indicator. The Department supervises companies that range in size from less than $500,000 in assets to over $7 billion in assets. Frequently, the smaller companies require more supervisory time than do the larger companies.

The principal objective of this Activity is to try to ensure that supervised companies remain solvent. One indication of the financial strength of supervised companies, i.e. their ability to withstand adverse conditions, is the ratio of their capital and surplus to liabilities. As this ratio declines, the risk of serious financial problems and loss to the public increases as does the amount of supervisory time necessary to try to ensure that companies remain in a position to meet their financial obligations.

As can be seen from Figure 5, capital and surplus margins as a percentage of liabilities have generally been declining. The Department's experience has been that with the decline in capital and surplus margins, the incidence of problems of serious financial importance has increased significantly which in turn has resulted in an increase in the Department's workload. Although profitable operations for property and casualty insurers resulted in a improvement in the ratio for 1982, there is little evidence to suggest that the downward trend has been reversed. For example, in 1965 Canadian property and casualty companies had forty-two cents in capital and surplus for each dollar of liability. By 1970, the figure had declined to thirty-nine cents in capital and surplus for each dollar of liability. The ratio continued to deteriorate to a low of 27.4 in 1981 and while it improved slightly to 31.1 in 1982, it is still far from historic norms.

Figure 5: Trend in the Capital and Surplus Ratios of Major Groups of Supervised Canadian Companies*

December 31	Life Insurance Companies	Property and Casualty Insurance Companies	Trust and Loan Companies
	%	%	%
1982	6.41	31.1	4.61
1981	7.38	27.4	4.62
1980	7.97	28.2	4.89
1979	8.13	30.3	5.13
1978	8.27	31.5	5.85

* Ratios are calculated by dividing capital and free surplus by liabilities and appropriated surplus. Because of the different nature and amount of the guarantees provided by the different groups of companies and the different financial reporting requirements applicable to them, the ratios are not comparable between groups.

Additional workload is also created for the Department where the Superintendent is directed by the Minister to take control of the assets of a company in financial difficulty pursuant to the relevant statutes or where the Superintendent is directed by the courts to take control of a company for purposes of rehabilitating or liquidating the operation. Experience has indicated that when the Superintendent is so directed, the regular workload is increased substantially. Not only is there a need for daily contact and supervision in such circumstances, but frequently hundreds of enquiries are received from concerned policyholders or depositors.

As referred to in the departmental expenditure plan for fiscal year 1983-84, the Superintendent was directed by the courts to take control of three insurance companies for purposes of rehabilitating or liquidating their operations. The rehabilitation of Strathcona General Insurance Company ceased during fiscal year 1983-84 with the company's amalgamation with Northumberland General Insurance Company. This action terminated the Department's responsibility in this regard. In the case of Pitts Insurance Company and Cardinal Insurance Company, the Department continues to be directly involved in overseeing the administrative arrangements related to their liquidation, a procedure that is expected to take a number of years because of the complexity of liquidating an insurance company.

During fiscal year 1983-84, the responsibility for liquidations was transferred from the Supervision of Companies Activity to the Administration Activity. The Department's field staff, part of the Supervision of Companies activity, will continue to assist in some aspects of the liquidations. However, as a result of this transfer of responsibilities and the diminishing workload as the liquidations proceed, it is expected that the workload in this regard in the Supervision of Companies Activity will not be significant in fiscal year 1984-85 in the absence of additional insolvencies.

Increasing operating expenses and claim payments, volatile interest rates and market values for securities, and the general uncertain economic situation have undoubtedly been responsible to some degree for the increase in the number of financial problems faced by supervised companies. However, the capital and surplus margins of supervised companies are also under pressure as a result of intense competition, and the general lack of new capital available for investment in the types of companies supervised by the Department. Although there has been some improvement in profitability with the improved economic situation, it is not expected that capital and surplus margins will be restored to levels known in the past. As a consequence, the potential for financial institutions to encounter financial problems will still exist.

All of the expenses incurred by the Department in supervising financial institutions are recovered by annual assessments against those institutions (see page 8). The assessable expenses are prorated amongst all supervised financial institutions other than investment companies on the basis of income. For investment companies, the basis is assets. The rates of assessment shown in Figure 6 may be considered as an indicator of the growth in the Department's regular ongoing expenses relative to the growth of the financial institutions supervised.

Figure 6: Rates of Assessment for Regular Ongoing Expenses

	1982-83	1981-82	1980-81	1979-80
	$	$	$	$
Insurance companies [1]	0.36	0.35	0.38	0.39
Trust companies [2]	0.26	0.26	0.31	0.30
Loan companies [2]	0.24	0.17	0.24	0.32
Co-operative credit societies [2]	0.25	0.22	0.26	0.42
Investment companies [3]	34.18	31.19	25.99	28.17

1
2 Rate per $1,000 of net premiums.
3 Rate per $1,000 of total income.
Rate per $1,000,000 of mean assets.

As can be seen from Figure 6, the Department's rates of assessment remained fairly stable over the period illustrated, except for loan companies and investment companies. The increase for loan companies for 1982-83 is mainly attributable to the problems associated with Greymac Mortgage Corporation and Seaway Mortgage Corporation which resulted in a greater proportion than usual of the time of officers of the Department having to be devoted to loan company work and the decision of the Minister to retain the services of an accounting firm to develop an independent assessment of their ability to meet their obligations. The increase in the rate for investment companies reflects a decline in their assets partly as a result of conversion to bank status of some of the larger companies and partly as a result of a lower rate of asset growth due to economic conditions.

It is relevant to note that the recoverable expenses referred to in the foregoing are those incurred by the Department in its regular ongoing supervision of companies. As referred to earlier in this Plan, the Department is currently also directly involved in establishing and overseeing the administrative arrangements related to the liquidation of two insurance companies. Under the provisions of the Canadian and British Insurance Companies Act, the administrative expenses incurred by the Superintendent in connection with the liquidation of these companies are paid from the departmental appropriation and subsequently assessed against the industry. The intent of the legislation is to preserve the remaining assets of the insolvent company for the benefit of policyholders.

In 1982-83, expenditures relating to the above amounted to $739,000 in connection with the Strathcona General Insurance Company, $2,601,000 in connection with the Pitts Insurance Company and $856,000 in connection with the Cardinal Insurance Company. These amounts have been assessed against the industry and are in addition to the assessment of regular ongoing expenses referred to earlier.

Similarly, assessable expenses of about $250,000 with respect to the Strathcona General Insurance Company, about $1,900,000 with respect to Pitts Insurance Company and about $1,200,000 with respect to Cardinal Insurance Company are forecast for 1983-84. Expenses related to Strathcona General Insurance Company ceased effective August 31, 1983 as a result of an amalgamation between Strathcona & Northumberland General Insurance Company.

With respect to fiscal year 1984-85, the expenses associated with Pitts Insurance Company are expected to be of the order of $945,000 and expenses associated with Cardinal Insurance Company are expected to be about $630,000.

B. Actuarial and Other Services

Objective

To provide actuarial services and advice to the federal government and to government departments with respect to programs under development or administration.

Resource Summary

The Actuarial and Other Services Activity represents 11% of the Department of Insurance budget for 1984-85. Eighty per cent of the expenditures of this Activity are personnel related. The balance is made up primarily of data processing costs.

Figure 7: Activity Expenditures ($000) and Person-Years

	Estimates 1984-85		Forecast 1983-84		Change	
	$	P-Y	$	P-Y	$	P-Y
Actuarial Services	1,454	26	1,339	26	115	-

Description

In the provision of actuarial services, the Department undertakes the following:

- actuarial valuation of, and statutory reports on, government pension and insurance programs other than unemployment insurance and government annuities; actuarial advice and calculations relating to ongoing administration of such plans;
- actuarial work relating to statutory reports and various duties and frequent special studies concerning the Canada Pension Plan;
- advice and calculations concerning actuarial aspects of programs adopted or proposed by other departments; and
- advice to the Department of National Revenue concerning funding of actuarial deficiencies and certain current service payments under pension plans approved for income tax purposes and concerning maximum tax actuarial reserves for insurance companies.

Performance Information/Resource Justification

The volume and complexity of the work of this Activity depend to a great extent on factors outside the control of the Department. Most of the staff are required to respond to requests for information, calculations and special studies that originate in other departments. Although a review of methods of measuring performance in this area was undertaken during 1983-84, no satisfactory methods of measuring performance were found. Pending development of more reliable measures, Figure 8 provides a means of tracking the major projects scheduled for 1984-85.

Figure 8: 1984-85 Major Project Schedule

	To be Initiated in 1984-85	Continued from Previous Years	Year Scheduled for Completion
Canada Pension Plan			
- projections and other cost estimates relating to miscellaneous proposals for amendment		X	ongoing
Public Service Superannuation Account (PSSA) and Public Service Death Benefit Account (PSDBA)			
- Statutory Actuarial Report on PSSA as at December 31, 1983	X		1985-86
- Statutory Actuarial Report on PSDBA as at December 31, 1983	X		1985-86
- cost calculations relating to various possible amendments		X	ongoing
Canadian Forces Superannuation Account (CFSA) and Regular Death Benefit Account (CFRDBA)			
- Statutory Actuarial Report on CFSA as at December 31, 1980		X	1984-85
- Statutory Actuarial Report on CFRDBA as at December 31, 1980		X	1984-85
- review of procedures, programming and organization of data collection for report as at December 31, 1984		X	1984-85
- cost calculations relating to various possible amendments		X	ongoing
RCMP Superannuation Account			
- Statutory Actuarial Report as at December 31, 1982	X		1984-85
- cost calculations relating to various possible amendments		X	ongoing

C. Administration

Objective

To provide executive direction and financial, personnel and administrative services for the Program, and to administer the Civil Service Insurance Act and Part I of the Excise Tax Act.

Resource Summary

The Administration Activity represents 14% of the Department of Insurance budget for 1984-85. Seventy-four per cent of the expenditures of this Activity for 1984-85 are personnel related.

Figure 9: Activity Expenditures ($000) and Person-Years

	Estimates 1984-85		Forecast 1983-84		Change	
	$	P-Y	$	P-Y	$	P-Y
Administration	1,823	33	1,630	33	193	-

Description

Executive Direction: development of departmental policies, strategic planning, research and program evaluation.

Legislative Unit: proposals for revisions to legislation and administration of the liquidation of insurance companies.

Financial Services: administration, design and maintenance of financial systems within the Department; provision of financial services and advice.

Personnel Services: administration, design and maintenance of personnel systems; provision of personnel services and advice.

Administrative Services: administration, design and maintenance of administrative support systems; provision of records management, materiel management, library, telecommunications, office accommodation and security services.

In addition to the above services which provide executive direction and support to the Department's other activities, this Activity is also responsible for the administration of the following legislation:

Civil Service Insurance Act: Under the Civil Service Insurance Program, the Government of Canada offered life insurance to its own permanent employees on an optional basis. No new policies have been issued since the introduction of the Supplementary Death Benefit Plan for the Public Service and Armed Forces in 1954. The present work consists of maintaining premium records and administering the provisions of the Civil Service Insurance Act with respect to death claims and requests for cash surrender values. Approximately 5,000 policies comprising $22,000,000 of insurance currently remain in force.

Excise Tax Act (Part I): Under Part I of the Excise Tax Act, a 10% premium tax is imposed on certain insurance premiums paid by residents of Canada to unauthorized insurers, or to authorized insurers through brokers or agents outside Canada. Tax revenue of approximately $1,000,000 per annum is generated in this regard.

Performance Information/Resource Justification

Figure 10: Ratio of Executive and Administrative Services Person-Years to Total Department Person-Years

	Estimates	Forecast	Actual	
Person-Years	1984-85	1983-84	1982-83	1981-82
Administration Activity				
Executive	11	11	9	9
Civil Service Insurance and Premium Taxes	2	2	2	2
Administrative Services	20	20	18	19
Total Department	226	220	204	190
Ratio of Executive and Administrative Services person-years to total department person-years*	14%	14%	13%	15%

* This percentage does not include those person-years devoted to Civil Service Insurance and Premium Taxes.

Section III
Supplementary Information

A. Analysis by Object

1. Expenditures by Object

Figure 11: Expenditures by Object ($000)

	Estimates 1984-85	Forecast 1983-84	Actual 1982-83
Operating			
Salaries and wages	8,486	7,500	6,636
Employee benefit plans	1,103	1,027	1,035
Transportation and communications	538	462	418
Information	62	69	24
Professional and special services	2,345	4,062	4,894
Rentals	40	34	27
Purchased repair and upkeep	38	20	34
Utilities, materials and supplies	131	121	153
All other expenditures	1	2	2
Total operating	12,744	13,297	13,223
Capital	21	207	29
	12,765	13,504	13,252

2. Personnel Expenditures

Figure 12: Authorized Person-Years and Salary Provision

	Authorized Person-Years			Current Salary Range	1984-85 Average Salary Provision
	84-85	83-84	82-83		
Management	8	8	3	47,960 - 93,040	69,455
Scientific and Professional					
Actuarial Science	25	23	23	21,508 - 61,398	43,768
Administrative and Foreign Service					
Administrative Services	10	9	8	13,250 - 55,226	33,819
Commerce	101	97	90	14,890 - 57,586	43,609
Program Administration	15	15	15	13,250 - 55,226	32,734
Other	7	6	6		
Administrative Support					
Clerical and Regulatory	37	39	42	12,316 - 30,231	22,470
Secretarial, Stenographic and Typing	23	23	22	12,034 - 30,425	20,520

The person-year column displays the forecast distribution by occupational group of the authorized person-years for the program. The salary column reflects the estimated base salary costs including allowance for collective agreements, annual increments, promotions and reclassifications divided by the person-years for the occupational group. Year-to-year comparison of averages may be affected by changes in the distribution of the components underlying the calculations.

B. Cost Analysis

Figure 13: Program Cost by Activity ($000)*

	Expenditures 1984-85	Other Costs	Total Costs	Receipts Credited to Revenue	Net Cost 1984-85	Net Cost 1983-84
Supervision of Companies	9,488	1,084	10,572	11,108	(536)	(209)
Actuarial Services	1,454	140	1,594	463	1,131	1,047
Administration	1,823	161	1,984	1,427	557	499
	12,765	1,385	14,180	12,998	1,152	1,337

* Costs added to expenditures to obtain the total cost for 1984-85 include accommodation provided without charge by the Department of Public Works and services provided without charge by other departments.

The above revenues do not include taxes collected pursuant to the provisions of Part I of the Excise Tax Act. Currently, tax revenues of about $1,000,000 per annum are realized in that regard.

C. Legal Mandate - Supplementary Information

The Department of Insurance Act of 1932 provided that the Department would be responsible for administration of the following Acts:

Canadian and British Insurance Companies Act
Foreign Insurance Companies Act
Loan Companies Act
Trust Companies Act
Civil Service Insurance Act

Responsibility for administration of the following statutes has been assigned to the Department since that time:

Co-operative Credit Associations Act
Investment Companies Act
Pension Benefits Standards Act
Excise Tax Act - Part I

The Canada Deposit Insurance Corporation Act requires the Superintendent of Insurance to conduct examinations of each trust and loan company to which the Trust Companies Act and Loan Companies Act apply.

Order in Council (P.C. 1968-1029) authorized the Minister of Finance to enter into an agreement with any province, whereby the Superintendent of Insurance is to provide supervisory services in accordance with provincial legislation in respect of certain classes of companies incorporated in or transacting business in the province, provided that the Superintendent supervises comparable companies under federal legislation. Pursuant to such agreements, the Superintendent provides supervisory services with respect to provincial insurance companies and trust companies in Manitoba and provincial trust companies in Nova Scotia and Prince Edward Island.

The Chief Actuary of the Department of Insurance is required by the Canada Pension Plan to prepare a report based on an actuarial examination of the Plan at least every five years, as well as a report indicating the effect of any proposed amendments to the Plan.

Actuarial reports are required to be laid before Parliament at least once every five years under the following Acts: Public Service Superannuation Act, (separate reports with regard to the Superannuation Account and the Public Service Death Benefit Account), Canadian Forces Superannuation Act, (separate reports for the Canadian Forces Superannuation Account and the Regular Force Death Benefit Account), RCMP Superannuation Act and RCMP Pension Continuation Act. Although the above Acts do not specifically require the Department of Insurance to prepare the actuarial reports, the custom has been to have the reports prepared by the Department.

The Superintendent of Insurance is required by paragraph 20(1)(s) of the Income Tax Act to advise the Minister of National Revenue as to the deductibility of certain employer contributions to registered pension funds.

Département des Assurances Canada

Budget des dépenses 1984–1985

Partie III

Plan de dépenses

Les documents budgétaires

Le Budget des dépenses du gouvernement du Canada est divisé en trois parties. Commençant par un aperçu des dépenses totales du gouvernement dans la Partie I, les documents deviennent de plus en plus détaillés. Dans la Partie II, les dépenses sont décrites selon les ministères, les organismes et les programmes. Le document renferme aussi le libellé proposé des conditions qui s'appliquent aux pouvoirs de dépenser qu'on demande au Parlement d'accorder. Dans la Partie III, on fournit des détails supplémentaires sur chacun des ministères ainsi que sur leurs programmes surtout axés sur les résultats attendus en contrepartie de l'argent dépensé.

Dans le Guide du Budget des dépenses du gouvernement du Canada, vous trouverez d'autres conseils sur la façon de repérer les renseignements qui paraissent dans chacune des parties.

L'introduction des documents de la Partie III s'échelonne sur une période de quatre ans. Les instructions sur la façon de se procurer ces documents se trouvent sur le bon de commande qui accompagne le Budget des dépenses principal.

© Ministre des Approvisionnements et Services Canada 1984

En vente au Canada par l'entremise de nos

agents libraires agréés
et autres librairies

ou par la poste au:

Centre d'édition du gouvernement du Canada
Approvisionnements et Services Canada
Ottawa, Canada, K1A 0S9

N° de catalogue BT31-2/1985-III-17 Canada: $6.00
ISBN 0-660-52470-8 à l'étranger: $7.20

Prix sujet à changement sans avis préalable

Budget des dépenses 1984-1985

Partie III

Département des Assurances
Canada

Préface

Ce plan de dépenses est conçu pour servir de document de référence. Il contient plusieurs niveaux de détails pour répondre aux différents besoins de ses utilisateurs.

Ce document comprend trois sections. La section I présente un aperçu du Programme et un résumé des plans et de son rendement actuel. Pour les personnes qui désirent plus de détails, la section II indique, pour chaque activité, les résultats prévus et les autres renseignements essentiels sur le rendement qui justifient les ressources demandées. La section III fournit de plus amples renseignements sur les coûts et les ressources ainsi que des analyses spéciales qui permettront au lecteur de mieux comprendre le Programme.

La section I est précédée d'extraits de la Partie II du Budget des dépenses afin d'assurer le lien avec les autres documents budgétaires.

Ce document a pour objet de permettre au lecteur de trouver facilement les renseignements qu'il cherche. La table des matières expose en détail le contenu de chaque section; le tableau des besoins financiers présenté à la section I comprend des renvois aux renseignements plus détaillés figurant à la section II. En outre, dans tout le document, des renvois permettent au lecteur de trouver de plus amples renseignements sur les postes de dépenses qui l'intéressent particulièrement.

Table des matières

Extraits de la Partie II du Budget des dépenses 4

Section I
Aperçu du Programme

A. Points saillants 5
B. État financier récapitulatif par activité 6
C. Données de base
   1. Introduction 6
   2. Mandat statutaire 7
   3. Objectif du Programme 7
   4. Plan d'exécution du Programme 7
   5. Recouvrement des coûts 8
D. Perspective de planification
   1. Contexte - Situation socio-économique 9
   2. Initiatives 10
   3. Mises à jour des initiatives mentionnées précédemment 11
   4. Efficacité du Programme 11

Section II
Analyse par activité

A. Surveillance des compagnies 13
B. Services actuariels et autres 20
C. Administration 22

Section III
Renseignements supplémentaires

A. Analyse par article
   1. Dépenses par article 24
   2. Dépenses en personnel 25
B. Analyse des coûts 26
C. Mandat statutaire - Renseignements complémentaires 26

Extrait de la Partie II
du Budget des dépenses

Autorisation d'affectation de crédits

L'autorisation est demandée de dépenser $11,662,000 afin d'appuyer le Programme du Département des Assurances de 1984-1985. Les autres dépenses évaluées à $1,103,000 pour des pensions et autres avantages sociaux des employés, seront effectuées en vertu de l'autorité statutaire existante.

Besoins financiers par autorisation

	PRÉVISIONS		
	1984-1985 $	1983-1984 $	Différence $
Budgétaire			
Crédit 30 - Assurances - Dépenses du Programme	**11,662,000**	12,881,000	(1,219,000)
Statutaire - Contributions aux régimes d'avantages sociaux des employés	**1,103,000**	1,027,000	76,000
Total du Programme	**12,765,000**	13,908,000	(1,143,000)

Section I
Aperçu du Programme

A. Points saillants

En 1984-1985, le Département des Assurances ne prévoit apporter aucun changement important ni à la nature, ni à l'orientation de son Programme. Il s'appliquera surtout à poursuivre les initiatives énumérées ci-après, entreprises au cours de l'exercice financier 1983-1984:

- Continuer l'étude de l'importance et de la portée des procédures et systèmes servant à contrôler les institutions financières dont le Département est responsable (voir page 11).

- Renforcer les ressources disponibles en vue d'exercer un contrôle plus rigoureux des compagnies surveillées par le Département dont les marges de capital et d'excédent sont plus restreintes que la moyenne (voir page 11).

- Poursuivre les recherches, discussions et travaux de rédaction préliminaires nécessaires à la révision de la législation concernant les compagnies surveillées (voir page 11).

B. État financier récapitulatif par activité

Tableau 1: État financier récapitulatif par activité (en milliers de dollars)

	Budget des dépenses 1984-1985	Prévu 1983-1984	Différence	Détails à la page
Surveillance de compagnies	**9,488**	10,535	(1,047)	13
Services actuariels et autres	**1,454**	1,339	115	20
Administration	**1,823**	1,630	193	22
	12,765	13,504	(739)	
Années-personnes autorisées	**226**	220	6	

La diminution de 0.7 million de dollars des besoins pour 1984-1985 par rapport aux prévisions de 1983-1984 comprend les principaux éléments suivants:

- réduction de 1.8 million de dollars (de 3.3 millions en 1983-1984 à 1.5 million en 1984-1985) des dépenses administratives associées à l'assainissement ou à la liquidation de trois compagnies d'assurance surveillées qui ont été placées sous le contrôle du surintendant des Assurances (pour de plus amples renseignements, voir page 18);
- augmentation de 0.4 million de dollars pour faire face à l'accroissement du nombre d'années-personnes autorisées;
- augmentation de 0.4 million de dollars pour faire face aux hausses de traitements et de prix;
- augmentation de 0.3 million de dollars pour faire face à l'augmentation de la charge de travail.

C. Données de base

1. Introduction

Le Département des Assurances est l'organisme fédéral chargé de la surveillance de toutes les institutions financières (autres que les banques à charte) enregistrées ou munies d'un permis en vertu de lois fédérales. La surveillance des banques à charte relève de l'Inspecteur général des banques. Le Département est aussi

chargé de la surveillance des régimes de pension d'employeurs relativement aux emplois qui relèvent de la compétence fédérale.

De plus, le Département a pour fonction de fournir des avis de nature actuarielle aux autres ministères ainsi que des services actuariels très étendus en ce qui concerne l'évaluation des programmes de pension et d'assurance du gouvernement.

Le sous-chef du Département est le surintendant des Assurances et le ministre responsable est le ministre des Finances. Actuellement, le ministre des Finances a délégué la responsabilité administrative du Département au ministre d'État (Finances).

2. Mandat statutaire

La Loi de 1932 sur le Département des Assurances stipulait que ce dernier serait responsable de l'administration de la législation concernant les compagnies d'assurance, de fiducie et de prêt enregistrées ou munies d'un permis en vertu de lois fédérales. Depuis, des lois relatives à la surveillance d'autres types d'institutions financières ont été promulguées. L'administration de cette législation, sauf celle se rapportant aux banques à charte, a été déléguée au Département.

Aux termes de différentes lois, le Département est aussi spécifiquement responsable de la prestation de services et d'avis de nature actuarielle.

De plus amples renseignements ainsi qu'une liste des lois qui sont administrées par le Département figurent à la section III du plan (pour plus de détails, voir page 26).

3. Objectif du Programme

Le Département a pour objectif de protéger le public contre les pertes financières pouvant résulter des opérations des organismes financiers enregistrés ou munis d'un permis en vertu d'une loi fédérale et des régimes enregistrés de pension, et de fournir des services actuariels au gouvernement et aux ministères fédéraux.

4. Plan d'exécution du Programme

Structure des activités: Tel que mentionné précédemment, le Département des Assurances a un seul Programme qui comprend trois activités, à savoir la surveillance des compagnies, les services actuariels et autres, ainsi que l'administration.

Organisation: L'administration centrale du Département est située à Ottawa, et il existe des bureaux régionaux à Toronto, Montréal, Winnipeg, Vancouver et Halifax. Le tableau 2 indique le rapport entre les structures des activités et l'organisation.

L'activité "Surveillance des compagnies" comprend, d'une part, la surveillance des institutions financières et, d'autre part, la surveillance des régimes de pension assujettis à la Loi sur les normes des prestations de pension. En ce qui concerne les institutions financières, la surveillance est essentiellement exercée par le personnel de la Direction des opérations et occupe 149 des 167 années-personnes qui participent à cette activité. Outre le personnel de l'administration centrale qui représente 76 années-personnes, la Direction compte des examinateurs qui vérifient la situation financière et les activités des compagnies placées sous sa surveillance. La majorité des examinateurs (52) se trouvent à Toronto où se situent les sièges sociaux des compagnies. Six examinateurs travaillent à Montréal, quatre à Winnipeg, quatre à Vancouver et un à Halifax. Les examinateurs des bureaux de Montréal et de Toronto font un ou plusieurs voyages par année dans les Maritimes et dans l'Ouest pour participer aux examens annuels des compagnies établies dans ces régions. Les bureaux régionaux utilisent six années-personnes pour fournir des services de soutien administratif et dactylographique au personnel examinateur.

La surveillance des régimes de pension (11 années-personnes) assujettis à la Loi sur les normes des prestations de pension est effectuée par le personnel de la Direction de l'actuariat, tout comme le travail relié aux examens des provisions actuarielles des compagnies d'assurance-vie (sept années-personnes).

Outre les fonctions de surveillance se rattachant à l'application de la Loi sur les normes des prestations de pension et à l'examen des provisions actuarielles des compagnies d'assurance-vie, le personnel de la Direction de l'actuariat (26 autres années-personnes) est chargé de fournir des services actuariels au gouvernement et à ses ministères. Pour l'ensemble de la Direction de l'actuariat, on prévoit que l'effectif professionnel s'élèvera à 22 personnes en 1984-1985, dont 10 seront des actuaires ayant pleine capacité.

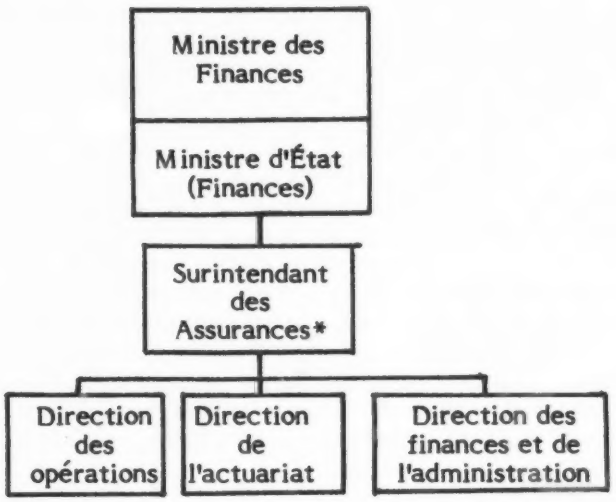
L'activité "Administration" fournit la direction et des services centraux de soutien aux deux principales activités susmentionnées. De plus, elle veille à l'exécution de la Loi sur l'assurance du service civil et de la partie I de la Loi sur la taxe d'accise.

5. Recouvrement des coûts

Conformément aux lois, les frais courants engagés par le Département en ce qui concerne la surveillance des institutions financières sont recouvrés auprès de ces dernières au moyen d'une cotisation annuelle. Les frais engagés en ce qui a trait au travail effectué dans le cas du Régime de pensions du Canada et de la Société d'assurance-dépôts du Canada sont recouvrés auprès de ces organismes. Ces recouvrements comprennent la fraction du coût liée à l'activité "Administration" ainsi que la fraction du coût lié aux services fournis gratuitement par d'autres ministères, par exemple les coûts des locaux. Dans le cas des régimes de pension surveillés en vertu de la Loi sur les normes des prestations de pension, les frais payés par ces régimes couvrent environ 70% des coûts engagés. Dans l'ensemble, environ 85% des frais courants du Département sont recouvrés auprès des sources

précitées (pour de plus amples renseignements, voir page 18). En outre, les frais engagés relativement à l'assainissement de la situation des compagnies surveillées ou à la liquidation de celles-ci sont recouvrés intégralement auprès de l'industrie.

Tableau 2: Ressources par organisation ou activité pour 1984-1985 (en milliers de dollars)



Activités				Total des activités
Surveillance des compagnies	8,788	700		9,488
Services actuariels		1,454		1,454
Administration			1,823	1,823
	8,788	2,154	1,823	12,765

* Les ressources du bureau du Surintendant figurent dans celles de la Direction des finances et de l'administration.

D. Perspectives de planification

1. Contexte - Situation socio-économique

Grâce à l'amélioration de la situation économique et à la baisse importante des taux d'intérêt et d'inflation, les résultats d'exploitation de la plupart des compagnies surveillées présentent une meilleure image. Néanmoins, les marges de capital et d'excédent demeurent faibles comparativement aux niveaux passés et il est peu probable qu'elles atteignent les niveaux antérieurs dans un avenir prochain. Cela

peut être attribuable au fait que la concurrence que se livrent les secteurs de l'épargne et de l'assurance continue d'être vive. Certains compagnies semblent disposées à sacrifier les marges pour accroître leur part du marché. Il y a aussi le fait que la moins-value des biens immobiliers dans certaines régions, particulièrement en Alberta, a exercé des pressions sur les marges de capital et d'excédent des compangies, et qu'une partie importante des investissements en biens immobiliers a été effectuée dans ces régions.

Les problèmes auxquels se sont heurtées trois compagnies de fiducie de l'Ontario et les deux compagnies de prêt hypothécaire associées au niveau fédéral, soit Greymac Mortgage Corporation et la Corporation d'Hypothèques Seaway, ainsi que la Société de Fiducie Fidélité, ont suscité des préoccupations dans le public au sujet de la stabilité des compagnies de fiducie et de prêt. Cette situation a aussi fait porter l'attention sur le document d'étude concernant le projet de révision de la Loi sur les compagnies fiduciaires et de la Loi sur les compagnies de prêt, publié par le Département en 1982, et sur la nécessité de réexaminer certaines des propositions présentées à la lumière d'événements récents.

Par suite du remaniement de la Loi sur les banques en 1980, toutes les institutions financières surveillées par le Département insistent pour que des révisions soient apportées à la législation réglementant leurs activités. Les déliminations entre les activités des divers groupes d'institutions oeuvrant dans le secteur des services financiers continuent d'être imprécises et le public discute abondamment de l'orientation que devraient prendre ces institutions à l'avenir.

Les préoccupations continuent du public au sujet des questions de pension ont donné lieu à la publication au cours de l'exercice 1982-1983 d'un certain nombre d'études spéciales, telles celles se rapportant au Livre vert du gouvernement fédéral, intitulé "De meilleures pensions pour les Canadiens". De nombreuses questions se rattachant aux régimes de pension tant publics que privés nécessiteront encore de nouvelles études, particulièrement en ce qui concerne le Groupe de travail parlementaire chargé de la réforme des pensions, les négociations avec les provinces et les modifications qui pourraient être apportées à la Loi sur les normes des prestations de pension et les divers régimes de pension de retraite. Or, le Département en subit largement le contrecoup puisqu'il applique la Loi sur les normes des prestations de pension et qu'il fournit l'expertise actuarielle pour les questions de pension.

2. Initiatives

Le Département ne prévoit apporter aucun changement important ni à la nature, ni à l'orientation de son Programme en 1984-1985. Toutefois, les modifications suivantes seront apportées aux activités existantes:

- Dans la branche d'assurance de biens et risques divers, le Département créera des postes de spécialité dans les domaines des réclamations et de la réassurance afin de permettre un contrôle plus efficace des compagnies surveillées. Les agents qui occuperont ces postes donneront

des conseils dans ces domaines tant au personnel de l'administration centrale qu'aux examinateurs.

- Le Département se propose d'allouer des ressources financières pour permettre l'embauche, sur une base provisoire, d'évaluateurs de biens immobiliers et d'autres professionnels. La nécessité de tels services contractuels, en particulier ceux d'évaluateurs professionnels de biens immobiliers s'est manifestée par suite de l'accroissement des investissements en biens immobiliers des compagnies de fiducie et de prêt ainsi que d'assurance-vie, et de la volatilité des valeurs des biens immobiliers, particulièrement dans l'Ouest du Canada, au cours des dernières années.

3. Mise à jour des initiatives mentionnées précédemment

- Le Département a réaffecté des ressources existantes à l'exercice d'un contrôle plus rigoureux des compagnies dont la situation financière est plus faible que la moyenne.

- Une unité législative d'une année-personne a été mise sur pied à compter du mois d'octobre 1983 afin de poursuivre la révision de la législation et de préparer les modifications à apporter aux lois appliquées par le Département.

- Afin de permettre des examens actuariels plus fréquents des régimes de pension de retraite et de répondre aux demandes de renseignements concenant les questions de pension, une année-personne supplémentaire a été affectée à ces domaines. L'examen des systèmes qu'utilise le Département pour contrôler le rendement dans le domaine des avis actuariels a permis de confirmer la grande difficulté que pose la mesure du rendement d'un grand nombre d'activités non répétitives.

- L'étude de l'importance et de la portée des analyses financières, des examens et des autres procédures et techniques utilisés pour contrôler les institutions financières surveillées par le Département a commencé en 1983-1984. Cette étude a pour objectif d'essayer de s'assurer que les ressources sont affectées le plus efficacement possible. Elle se poursuivra au cours de l'exercice financier 1984-1985.

4. Efficacité du Programme

Les critères servant à mesurer l'efficacité du Département sont liés à ses principaux objectifs, c'est-à-dire protéger le public contre les pertes financières pouvant résulter des opérations des institutions financières surveillées, et fournir des avis et des services de nature actuarielle aux autres ministères.

L'élaboration des mesures de l'efficacité devant servir à la surveillance des institutions financières sera reportée jusqu'à ce que l'étude de l'importance et de la portée des procédures et systèmes utilisés pour surveiller ces institutions soit terminée. Cette étude se poursuivra au cours de l'exercice financier 1984-1985. L'élaboration de certaines mesures de l'efficacité de la prestation des services actuariels se poursuivra également en 1984-1985.

Nonobstant ce qui précède et puisque le Département a pour objectif (voir page 7) de protéger le public contre les pertes financières et que celles-ci surviennent habituellement lorsque les compagnies deviennent insolvables, le nombre de compagnies qui deviennent insolvables au cours d'un exercice financier donné constitue un indice de l'efficacité (voir tableau 3 ci-après).

Tableau 3: Compagnies canadiennes surveillées par le Département qui sont devenues insolvables au cours des 10 derniers exercices financiers

Exercice financier	Nombre de compagnies canadiennes surveillées[1]	Nombre de compagnies canadiennes qui sont devenues insolvables durant l'exercice financier
1983-1984	270	4[2]
1982-1983	269	1
1981-1982	271	1
1980-1981	269	2
1979-1980	258	0
1978-1979	250	0
1977-1978	252	0
1976-1977	246	0
1975-1976	239	1
1974-1975	233	0

1 Compagnies d'assurance-vie, compagnies d'assurance de biens et de risques divers, compagnies de fiducie, compagnies de prêt, sociétés coopératives de crédit, sociétés d'investissement.

2 Comprend Greymac Mortgage Corporation, la Corporation d'Hypothèques Seaway et la Société de Fiducie Fidélité. Même si ces compagnies n'ont pas été déclarées insolvables par un tribunal, elles ont fait face à d'épineux problèmes financiers et elles respectent leurs engagements contractuels grâce au soutien financier de la Société d'assurance-dépôts du Canada.

Section II
Analyse par activité

A. Surveillance des compagnies

Objectif

Protéger le public contre les pertes financières pouvant résulter des opérations des institutions financières enregistrées ou munies d'un permis en vertu d'une loi fédérale et des régimes enregistrés de pension.

Sous-objectifs

- Assurer la solvabilité financière et la rectitude des principes de gestion et d'exploitation des compagnies d'assurance, d'investissement, de fiducie, de prêt, de secours mutuels et des sociétés coopératives de crédit, enregistrées ou munies d'un permis en vertu d'une loi fédérale, et des compagnies d'assurance, de prêt et fiducie provinciales, qui sont surveillées en vertu d'accords ou d'arrangements conclus avec les provinces de qui elles ont reçu leur charte ou avec la Société d'assurance-dépôts du Canada.

- Fournir au gouvernement des renseignements détaillés à l'égard de l'exploitation et de la situation financière des organismes susmentionnés.

- Assurer la solvabilité financière des régimes de pension assujettis à la Loi sur les normes des prestations de pension et la rectitude de leurs principes de gestion.

État récapitulatif des ressources

La surveillance des compagnies représente 75% du budget du Programme du Département des Assurances pour 1984-1985. Soixante-quinze pour cent des dépenses de cette activité en 1984-1985 se rapportent au personnel et 16% concernent l'assainissement ou la liquidation des compagnies insolvables (principalement les frais, les déboursés et les frais de justice des agents nommés par le Surintendant; pour de plus amples renseignements, voir page 18).

Les 9% restants représentent surtout des frais de voyage, les coûts d'impression et de traitement des données, et les provisions pour contrats de services professionnels.

Tableau 4: Dépenses de l'activité (en milliers de dollars) et années-personnes

	Budget des dépenses 1984-1985		Prévues 1983-1984		Différence	
	$	A-P	$	A-P	$	A-P
Surveillance des compagnies	9,488*	167	10,535*	161	(1,047)	6

* De la somme totale du Budget des dépenses de $9,488,000 pour 1984-1985, la somme de $7,913,000 représente les coûts engagés par le Département dans le cadre de ses activités courantes et la somme de $1,575,000 a trait aux frais engagés à l'égard de la liquidation de deux compagnies d'assurance surveillées qui ont été placées sous le contrôle du surintendant des Assurances. Les dépenses prévues de $10,535,000 pour 1983-1984 incluent $7,185,000 à l'égard des dépenses courantes et $3,350,000 à l'égard des travaux d'assainissement et de liquidation (voir page 18).

Description

Cette activité comprend: la surveillance de toutes les institutions financières enregistrées ou constitutées en sociétés en vertu d'une loi fédérale, autres que les banques à charte; la surveillance de certaines compagnies d'assurance, de fiducie et de prêt provinciales, qui sont surveillées en vertu d'accords ou d'arrangements conclus avec les provinces où elles ont été constituées; ainsi que la prestation de services d'examen et autres services techniques à la Société d'assurance-dépôts du Canada. Cette activité comprend également la surveillance des régimes de pension assujettis à la Loi sur les normes de prestations de pension. Au 30 septembre 1983, cette activité comportait la surveillance de 576 institutions financières et de 655 régimes de pension.

Le personnel de l'administration centrale s'occupe de la constitution en société et d'autres changements corporatifs, de l'enregistrement, de l'analyse financière, de la vérification des provisions actuarielles, du contrôle des éléments d'actif qui doivent être déposés par les non-résidents, et de l'établissement des politiques. Les examinateurs régionaux se rendent périodiquement dans les compagnies afin de procéder sur place aux examens de leur situation financière, de leurs activités et de leurs procédés de gestion.

Les régimes de pension surveillés en vertu de la Loi sur les prestations de pension se rattachent aux emplois qui relèvent de la compétence fédérale, c'est-à-dire les types d'emploi régis par le code fédéral du travail. Cette législation

est équivalente à la législation similaire qui existe dans six provinces. Le Département entretient des contacts étroits avec les administrateurs provinciaux dans ce domaine afin d'uniformiser les exigences et les procédés et d'éviter le double emploi.

Conformément aux lois applicables, le Département publie annuellement des rapports présentant des renseignements sur la situation financière et les activités des institutions financières surveillées; en outre, grâce à une banque de données informatisées, il met à la disposition du public des renseignements tirés des états financiers annuels produits par ces compagnies. Les travaux relatifs aux publications et à la banque de données sont effectués par le personnel de la Direction des opérations de l'administration centrale.

Données sur le rendement et justification des ressources

Jusqu'ici, le Département n'a pu mettre au point des indicateurs de rendement fiables de l'activité "Surveillance des compagnies". Même si le nombre de compagnies surveillées peut servir d'indice de la charge de travail, le Département est d'avis qu'il ne s'agit pas d'un bon indicateur. En effet, une catégorie d'institutions financières peut exiger davantage de surveillance qu'une autre et même au sein d'une catégorie, l'importance de la surveillance peut varier sensiblement d'une compagnie à l'autre. Le nombre de compagnies surveillées peut demeurer inchangé alors que la charge de travail peut augmenter en raison d'un resserrement des marges de capital et d'excédent.

La taille des compagnies surveillées ne s'est pas avérée non plus un indicateur fiable. De fait, le Département surveille des compagnies dont l'actif varie entre moins de $500,000 et plus de 7 milliards de dollars et, souvent les petites compagnies exigent davantage de surveillance que les grandes.

L'activité a pour principal objectif de s'assurer que les compagnies surveillées demeurent solvables. Le ratio du capital et excédent au passif est un indice de la solvabilité des compagnies surveillées, c'est-à-dire de leur capacité de faire face à des situations défavorables. Au fur et à mesure que le ratio diminue, les risques de graves problèmes financiers et les pertes que pourrait subir le public augmentent, tout comme la durée de la surveillance nécessaire pour s'assurer que les compagnies demeurent en mesure de remplir leurs obligations financières.

Comme l'indique le tableau 5, les marges de capital et d'excédent, exprimées en pourcentage du passif, tendent à se resserrer. De par le passé, le Département a constaté que l'incidence des problèmes qui revêtent une grande importance financière augmente sensiblement lorsque les marges de capital et d'excédent diminuent, ce qui se traduit par une plus grande charge de travail. Même si les opérations rentables des assureurs de biens et de risques divers ont permis d'améliorer le ratio pour 1982, peu d'indices montrent que la tendance à la baisse ait été inversée. Par exemple, en 1965, le capital et l'excédent des compagnies canadiennes d'assurance de biens et de risques divers représentaient quarante-deux cents sur chaque dollar de passif. En 1970, ce chiffre était tombé à trente-

neuf cents. Le ratio a continué à se détériorer pour tomber au bas niveau de 27.4 en 1981 et, bien qu'il ait légèrement progressé pour atteindre 31.1 en 1982, il est encore loin des normes passées.

Tableau 5: Évolution des ratios de capital et d'excédent des principaux groupes de compagnies canadiennes surveillées*

31 décembre	Compagnies d'assurance-vie	Compagnies d'assurance de biens et de risques divers	Compagnies de fiducie et de prêt
	%	%	%
1982	6.41	31.1	4.61
1981	7.38	27.4	4.62
1980	7.97	28.2	4.89
1979	8.13	30.3	5.13
1978	8.27	31.5	5.85

* On calcule les ratios en divisant le capital et l'excédent non engagé par les engagements et l'excédent affecté. Compte tenu de la nature et du montant différents des garanties produites par les divers groupes de compagnies et les exigences différentes qui leur sont applicables en matière de rapports financiers, les ratios ne sont pas comparables entre les groupes.

Lorsque le Ministre ordonne au Surintendant de prendre le contrôle de l'actif d'une compagnie en difficulté financière, conformément aux lois pertinentes, ou lorsque les tribunaux enjoignent le Surintendant de prendre le contrôle d'une compagnie à des fins d'assainissement ou de liquidation, l'expérience a démontré que la charge de travail courant s'en trouve sensiblement acrrue. Non seulement la surveillance et les contacts journaliers sont nécessaires dans ces circonstances, mais encore le Département doit répondre aux centaines de demandes de renseignements que lui adressent les porteurs de polices ou les déposants inquiets.

Comme il est mentionné dans le plan de dépenses du Département pour l'exercice financier 1983-1984, les tribunaux ont ordonné au Surintendant de prendre le contrôle de trois compagnies d'assurance aux fins d'assainissement de leur situation ou de liquidation de leurs affaires. Dans le cas de la Compagnie d'assurance générale Strathcona, l'assainissement a cessé au cours de l'exercice financier 1983-1984 en raison de la fusion de la compagnie avec la Northumberland, Compagnie d'Assurances Générales, ce qui a mis fin à la responsabilité du Département à cet égard. Dans le cas de la Pitts Compagnie d'Assurance et de La Compagnie d'Assurance Cardinal, le Département participe encore directement à la supervision des arrangements administratifs relatifs à leur liquidation, procédure qui devrait exiger un certain nombre d'années étant donné la complexité de la liquidation d'une compagnie d'assurance.

Au cours de l'exercice financier 1983-1984, la responsabilité des liquidations est passée de l'activité "Surveillance des compagnies" à l'activité "Administration". L'effectif régional du Département, qui fait partie de l'activité "Surveillance des compagnies", continuera de collaborer à certaines tâches des liquidations. Toutefois, par suite du déplacement des responsabilités et de la réduction de la charge de travail au fur et à mesure que se déroulent les liquidations, la charge de travail de l'activité "Surveillance des compagnies" à cet égard ne devrait pas être substantielle au cours de l'exercice financier 1984-1985, à condition qu'il ne survienne pas aucune autre insolvabilité.

La hausse des dépenses de fonctionnement et des paiements des réclamations, la volatilité des taux d'intérêt et des valeurs marchandes des titres, ainsi que la conjoncture économique incertaine en général, ont incontestablement contribué dans une certaine mesure à l'augmentation des problèmes financiers auxquels se heurtent les compagnies surveillées. Toutefois, la concurrence intense et l'absence générale de capitaux frais pouvant être investis dans les types de compagnies surveillées par le Département ont aussi exercé des pressions sur les marges de capital et d'exédent de ces compagnies. Or, même si la rentabilité présente une meilleure image grâce à l'amélioration de la situation économique, les marges de capital et d'excédent ne devraient pas atteindre les niveaux enregistrés par le passé. Il est donc possible que les institutions financières soient encore aux prises avec des problèmes financiers à l'avenir.

Tous les frais engagés par le Département pour surveiller les institutions financières sont recouvrés au moyen des cotisations annuelles imposées à ces institutions (voir page 8). Les frais faisant l'objet de cotisations sont partagés au prorata entre toutes les institutions financières surveillées, autres que les sociétés d'investissement, en fonction de leurs revenus. Dans le cas des sociétés d'investissement, le partage s'effectue en fonction de l'actif. Les taux des cotisations, présentés au tableau 6, peuvent être considérés comme un indicateur de la croissance des dépenses courantes du Département par rapport à la croissance des institutions financières surveillées.

Tableau 6: Taux des cotisations afférents aux dépenses courantes

	1982-1983	1981-1982	1980-1981	1979-1980
	$	$	$	$
Compagnies d'assurance[1]	0.36	0.35	0.38	0.39
Compagnies de fiducie[2]	0.26	0.26	0.31	0.30
Compagnies de prêt[2]	0.24	0.17	0.24	0.32
Sociétés coopératives de crédit[2]	0.25	0.22	0.26	0.42
Sociétés d'investissements[3]	34.18	31.19	25.99	28.17

1 Taux pour $1,000 de primes nettes.
2 Taux pour $1,000 de revenu total.
3 Taux pour $1,000,000 d'actif moyen.

Comme l'indique le tableau 6, les taux des cotisations du Département sont demeurés assez stables au cours de la période illustrée, sauf en ce qui concerne les compagnies de prêt et les sociétés d'investissement. Dans le cas des compagnies de prêt, l'augmentation en 1982-1983 est principalement attribuable, d'une part, aux problèmes associés à Greymac Mortgage Corporation et à la Corporation d'Hypothèques Seaway qui ont accaparé une partie plus grande qu'à l'ordinaire du temps que les agents du Département doivent consacrer aux compagnies de prêt et, d'autre part, à la décision du Ministre de retenir les services d'une firme de comptables pour élaborer une évaluation indépendante de la capacité de ces compagnies de respecter leurs engagements. Dans le cas des sociétés d'investissement, la hausse du taux est attribuable à une moins-value de leurs éléments d'actif en raison, d'une part, de la transformation en banque de certaines des plus grandes compagnies et, d'autre part, du taux de croissance plus faible de leurs éléments d'actif attribuable à la conjoncture économique.

Il convient de noter que les dépenses recouvrables mentionnées précédemment sont celles que le Département a engagées dans le cadre de la surveillance courante des compagnies. Tel qu'indiqué précédemment dans le plan des dépenses, le Département participe aussi directement à l'établissement et à la supervision des arrangements administratifs relatifs à l'assainissement et à la liquidation de deux compagnies d'assurance. En vertu des dispositions de la Loi sur les compagnies d'assurance canadiennes et britanniques, les frais administratifs engagés par le Surintendant dans le cadre de l'assainissement et de la liquidation de ces compagnies sont payés à même les crédits du Département et recouvrés par la suite au moyen de cotisations imposées aux institutions. La législation a pour objet de préserver l'actif résiduel de la compagnie insolvable dans l'intérêt des porteurs de polices.

En 1982-1983, les dépenses précédentes se sont élevées à $739,000 dans le cas de la Compagnie d'assurance générale Strathcona, à $2,601,000 dans le cas de la Pitts Compagnie d'Assurance et à $856,000 dans le cas de La Compagnie d'Assurance Cardinal. Ces sommes seront recouvrées auprès des institutions au moyen de cotisations et sont en sus de la cotisation relative aux dépenses courantes mentionnées précédemment.

De surcroît, des frais faisant l'objet de cotisations et s'élevant à environ $250,000 dans le cas de la Compagnie d'assurance générale Strathcona, à quelque $1,900,000 dans le cas de la Pitts Compagnie d'Assurance et à $1,200,000 environ dans le cas de La Compagnie d'Assurance Cardinal sont prévus pour 1983-1984. Les frais se rapportant à la Compagnie d'assurance générale Strathcona ont cessé le 31 août 1983 par suite de la fusion de cette compagnie avec la Northumberland, Compagnie d'Assurances Générales.

Pour ce qui est de l'exercice financier 1984-1985, les frais associés à la Pitts Compagnie d'Assurance devraient être de l'ordre de $945,000. Pour La Compagnie d'Assurance Cardinal, on prévoit qu'ils seront d'environ $630,000.

B. Services actuariels et autres

Objectif

Fournir des services et des avis de nature actuarielle au gouvernement fédéral et à ses ministère au sujet des programmes en voie d'élaboration ou de leur gestion.

État récapitulatif des ressources

L'activité "Services actuariels et autres" représentent 11% du budget du Département des Assurances pour 1984-1985, dont 80% se rapportent au personnel. Le reste comprend surtout les coûts du traitement des données.

Tableau 7: Dépenses de l'activité (en milliers de dollars) et années-personnes

	Budget des dépenses 1984-1985		Prévues 1983-1984		Différence	
	$	A-P	$	A-P	$	A-P
Services actuariels	1,454	26	1,339	26	115	-

Description

Voici les services actuariels fournis par le Département:

- l'évaluation actuarielle des régimes de pension et d'assurance du gouvernement (autres que ceux de l'assurance-chômage et des rentes sur l'État) et les rapports statutaires à leur égard; les avis et les calculs actuariels ayant trait à la gestion courante de ces régimes;
- les travaux de nature actuarielle se rattachant aux rapports statutaires et à diverses tâches; de fréquentes études spéciales concernant le Régime de pensions du Canada;
- les avis et les calculs relatifs aux aspects actuariels des programmes adoptés ou proposés par d'autres ministères;
- les avis au ministère du Revenu national concernant, d'une part, la consolidation des déficits actuariels dans le cadre des régimes de pension approuvés aux fins de l'impôt sur le revenu et, d'autre part, les provisions actuarielles maximales aux fins de l'impôt des compagnies d'assurance.

Données sur le rendement et justification des ressources

La charge de travail et la complexité des tâches de cette activité dépendent dans une grande mesure de facteurs qui échappent au contrôle du Département. La majorité de l'effectif doit répondre à des demandes de renseignements, de calculs et d'études spéciales émanant d'autres ministères. Même si un examen des méthodes servant à mesurer le rendement dans ce domaine a été effectué en 1983-1984, aucune méthode satisfaisante n'a pu être établie. En attendant que des mesures plus significatives puissent être élaborées, le tableau 8 présente un aperçu des grands projets prévus pour 1984-1985.

Tableau 8: Liste des grands projets pour 1984-1985

	Lancement 1984-1985	Poursuite des projets des années précédentes	Année prévue de l'achèvement
Régime de pensions du Canada			
- Projections des coûts et estimations d'autres coûts liés aux divers projets de modification qui sont proposés.		X	en cours
Compte de pension de retraite et compte de prestations de décès de la Fonction publique			
- Rapport actuariel statutaire sur le Compte de pension de retraite de la Fonction publique au 31 décembre 1983	X		1985-1986
- Rapport actuariel statutaire sur le Compte de prestations de décès de la Fonction publique au 31 décembre 1983	X		1985-1986
- calcul des coûts relatifs aux diverses modifications possibles		X	en cours
Compte de pensions de retraite des Forces canadiennes et compte des prestations de décès de la force régulière			
- Rapport actuariel statutaire sur le Compte de pensions de retraite des Forces canadiennes au 31 décembre 1980		X	1984-1985
- Rapport actuariel statutaire sur le Compte des prestations de décès de la Force régulière au 31 décembre 1980		X	1984-1985
- Examen des procédures, de la programmation et de l'organisation de la collecte des données en vue de l'évaluation au 31 décembre 1984		X	1984-1985
- Calcul des coûts relatifs aux diverses modifications possibles		X	en cours
Compte de pension de retraite de la Gendarmerie royale du Canada			
- Rapport actuariel statutaire sur le Compte de pension de retraite de la Gendarmerie royale du Canada au 31 décembre 1982	X		1984-1985
- Calcul des coûts relatifs aux diverses modifications possibles		X	en cours

C. Administration

Objectif

Assurer la direction et fournir des services d'administration, de finance et de personnel pour le Programme, et appliquer la Loi sur l'assurance du service civil et la partie I de la Loi sur la taxe d'accise.

État récapitulatif des ressources

L'activité "Administration" représente 14% du budget du Programme du Département des Assurances pour 1984-1985, dont 74% se rapportent au personnel.

Tableau 9: Dépenses de l'activité (en milliers de dollars) et années-personnes

	Budget des dépenses 1984-1985		Prévues 1983-1984		Différence	
	$	A-P	$	A-P	$	A-P
Administration	**1,823**	**33**	1,630	33	193	-

Description

Direction: Élaboration des politiques du Département, planification des stratégies, évaluation des recherches et des programmes.

Unité législative: Propositions relatives aux révisions à apporter à la législation et administration de la liquidation des compagnies d'assurance.

Services financiers: Administration, conception et tenu de systèmes financiers au sein du Département; prestation d'avis et de services financiers.

Services du personnel: Administration, conception et tenue de systèmes sur le personnel; prestation d'avis et de services au sujet du personnel.

Services administratifs: Administration, conception et tenue de systèmes de soutien administratif; prestation de services de gestion des documents et du matériel, de bibliothèque, de télécommunication, de locaux et de sécurité.

Outre les services précités qui fournissent la direction et des services de soutien aux autres activités du Département, l'activité "Administration" est aussi chargée de l'application des lois suivantes:

Loi sur l'assurance du service civil: Dans le cadre du Programme d'assurance du service civil, le gouvernement du Canada offrait des contrats d'assurance-vie à ses propres employés permanents sur une base optionnelle. Aucune nouvelle police n'a été émise depuis l'introduction, en 1954, du Régime de prestations de décès supplémentaires pour la Fonction publique et les Forces armées. Les travaux actuels comprennent la tenue des registres de primes et l'application des dispositions de la Loi sur l'assurance du service civil concernant les réclamations consécutives au décès et les demandes relatives aux valeurs de rachat. Environ 5,000 polices, représentant $22,000,000 d'assurance, sont encore en vigueur.

Lois ur la taxe d'accise (partie I): En vertu de la partie I de la Loi sur la taxe d'accise, une taxe de 10% est imposée sur certaines primes d'assurance payées par des résidents du Canda à des assureurs non autorisés, ou à des assureurs autorisés par l'entremise de courtiers ou d'agents ne résidant pas au Canada. Les recettes fiscales de cette provenance s'élèvent à près de $1,000,000 par année.

Données sur le rendement et justification des ressources

Tableau 10: Ratio du nombre d'années-personnes de la direction et des services administratifs au nombre total d'années-personnes du Département

	Budget des dépenses	Prévues	Réelles	
Années-personnes	1984-1985	1983-1984	1982-1983	1981-1982
Activité d'administration				
Direction	11	11	9	9
Assurance du service civil et taxes sur les primes	2	2	2	2
Services administratifs	20	20	18	19
Total - Département	226	220	204	190
Ratio du nombre d'années-personnes de la direction et des services administratifs au nombre total d'années-personnes du Département*	14%	14%	13%	15%

* Les années-personnes reliées à l'assurance du service civil et taxes sur les primes ne sont pas incluses dans ce pourcentage.

Section III
Renseignements supplémentaires

A. Analyse par article

1. Dépenses par article

Tableau 11: Dépenses par article (en milliers de dollars)

	Budget des dépenses 1984-1985	Prévues 1983-1984	Réelles 1982-1983
Fonctionnement			
Traitements et salaires	**8,486**	7,500	6,636
Régimes d'avantages sociaux des employés	**1,103**	1,027	1,035
Transports et communications	**538**	462	418
Information	**62**	69	24
Services professionnels et spéciaux	**2,345**	4,062	4,894
Location	**40**	34	27
Achat de services de réparation et d'entretien	**38**	20	34
Services publics, fournitures et approvisionnements	**131**	121	153
Toutes autres dépenses	**1**	2	2
Total des dépenses de fonctionnement	**12,744**	13,297	13,223
Capital	**21**	207	29
	12,765	13,504	13,252

2. Dépenses en personnel

Tableau 12: Années-personnes autorisées et provision pour le traitement

	Années-personnes autorisées			Échelle de traitement actuelle	Provision pour le traitement annuel moyen 1984-1985
	84-85	83-84	82-83		
Gestion	8	8	3	47,960 - 93,040	69,455
Scientifique et professionnelle					
Actuariat	25	23	23	21,508 - 61,398	43,768
Administration et service extérieur					
Services administratifs	10	9	8	13,250 - 55,226	33,819
Commerce	101	97	90	14,890 - 57,586	43,609
Administration des programmes	15	15	15	13,250 - 55,226	32,734
Autres	7	6	6		
Soutien administratif					
Commis aux écritures et aux règlements	37	39	42	12,316 - 30,231	22,470
Secrétariat, sténographie et dactylographie	23	23	22	12,034 - 30,425	20,520

La colonne des années-personnes présente la répartition, par groupe professionnel, des années-personnes autorisées pour le Programme. Dans la colonne du traitement moyen figurent les coûts estimatifs du traitement de base y compris la provision pour les conventions collectives, les augmentations annuelles, les promotions et reclassifications, divisés par le nombre d'années-personnes du groupe professionnel. Les changements dans la répartition des éléments servant de base aux calculs peuvent avoir un effet sur la comparaison des moyennes d'une année à l'autre.

B. Analyse des coûts

Tableau 13: Coût du Programme par activité pour 1983-1984 (en milliers de dollars)*

	Dépenses de fonctionnement 1984-1985	Autres coûts	Total des coûts	Coûts recouvrés	Coût net 1984-1985	Coût net 1983-1984
Surveillance des compagnies	9,488	1,084	10,572	11,108	(536)	(209)
Services actuariels	1,454	140	1,594	463	1,131	1,047
Administration	1,823	161	1,984	1,427	557	499
	12,765	1,385	14,180	12,998	1,152	1,337

* Les coûts ajoutés aux dépenses de fonctionnement pour obtenir le total des coûts pour 1984-1985 comprennent le coût des locaux fournis gratuitement par le ministère des Travaux publics et des services fournis gratuitement par d'autres ministères.

Les recettes précitées ne comprennent pas les taxes perçues conformément aux dispositions de la partie I de la Loi sur la taxe d'accise. Actuellement, les recettes fiscales de cette provenance atteignent environ $1,000,000 par année.

C. Mandat statutaire - Renseignements complémentaires

La Loi de 1932 sur le département des Assurances stipulait que ce dernier serait responsable de l'administration des lois suivantes:

Loi sur les compagnies d'assurance canadiennes et britanniques
Loi sur les compagnies d'assurance étrangères
Loi sur les compagnies de prêt
Loi sur les compagnies fiduciaires
Loi sur l'assurance du service civil

Depuis, le Département s'est vu ajouter des fonctions supplémentaires, notamment l'administration des lois suivantes:

Loi sur les assocations coopératives de crédit
Loi sur les sociétés d'investissement
Loi sur les normes des prestations de pension

Loi sur la taxe d'accise - Partie I

La loi sur la Société d'assurance-dépôts du Canada exige que le surintendant des Assurances procède à des examens de chacune des compagnies de fiducie et de prêt auxquelles s'appliquent la Loi sur les compagnies fiduciaires et la Loi sur les compagnies de prêt.

Le décret en conseil (C.P. 1968-1029) autorisait le ministre des Finances à conclure un accord avec l'une ou l'autre province, selon lequel le surintendant des Assurances doit fournir des services de surveillance en conformité avec la législation provinciale relativement à certaines catégories de compagnies constituées en sociétés ou exerçant des activités dans la province, à condition que le Surintendant surveille des compagnies comparables en vertu de la législation fédérale. Conformément à de tels accords, le Surintendant fournit des services de surveillance dans le cas des compagnies d'assurance et des compagnies de fiducie provinciales au Manitoba et des compagnies de fiducie provinciales en Nouvelle-Écosse et à l'Île-du-Prince-Édouard.

Aux termes du Régime de pensions du Canada, l'actuaire en chef du département des Assurances est tenu de préparer, au moins tous les cinq ans, un rapport basé sur un examen actuariel du Régime ainsi qu'un rapport indiquant les répercussions de toute modification qu'il est proposé d'apporter au Régime.

Au moins une fois tous les cinq ans, des rapports actuariels doivent être présentés au Parlement aux termes des lois suivantes: la Loi sur la pension de retraite de la Fonction publique (rapports distincts en ce qui concerne le compte de pension de retraite et le compte des prestations de décès de la Fonction publique), la Loi sur la pension de retraite des Forces canadiennes (rapports distincts pour ce qui est du compte de pension de retraite des Forces canadiennes et du compte des prestations de décès de la Force régulière), la Loi sur la pension de retraite de la Gendarmerie royale du Canada et la Loi sur la continuation des pensions de la Gendarmerie royale du Canada. Même si les lois précitées n'exigent pas expressément que le département des Assurances prépare les rapports actuariels, il est d'usage qu'il le fasse.

En vertu de l'alinéa 20(1)(s) de la Loi de l'impôt sur le revenu, le surintendant des Assurances est tenu d'informer le ministre du Revenu national quant à la déductibilité des contributions de certains employeurs aux caisses enregistrées de pension.